

**Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома,
ГМК НорНикель и Магнита
за 11 Января 2021 года**

СБЕРБАНК. За время праздников котировки заметно выросли и достигли уровня сопротивления в районе исторического максимума. Однако дальнейший рост под вопросом, так как индикатор RSI не подтверждает силу рынка, да и потенциальный «двойной верх» настораживает. При этом российские акции относительно **Нефти Brent** сейчас сильно переоценены (примерно на **28.8%**). Так, «расчетное» значение ($PTC = 20.5 * \text{Бrent}$, где к-нт **20.5** это значение **ЕМА-400** на недельном графике) составляет $55,20 * 20,5 = 1131.6$ пункта, а биржевое значение - около **1457.9** пункта.

ГАЗПРОМ. Заметный рост в начале года. Как результат, закрыт «медвежий» разрыв 28 февраля на уровне 216.8 рублей, а котировки достигли уровня сопротивления, образованного февральскими минимумами. В такой ситуации растет вероятность понижательной коррекции.

ГМК НОРНИКЕЛЬ. «Бычий» разрыв, солидная белая свеча и обновление исторического максимума. В такой ситуации можно только говорить о продолжении растущего тренда, сигналов об окончании, которого пока нет.

МАГНИТ. Рост в первые торговые сессии года, но падение после дивидендного разрыва. При этом стоит отметить, что в предыдущие два года в январе котировки значительно увеличивались. Сейчас мы не исключаем повторение данного сценария.

РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **283.7/225.5/(26544)<5478>**), в начале торгов **283.7-286.5/225.5-228.1/ (26544-26870) <5478-5640>** (**вероятно**):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции.

2. Рынок открывается с разрыва вверх (выше **284.1/226.3/(26710)<5593>**) и торгуется выше **286.5/228.1/(26870)<5640>** (**маловероятно**):

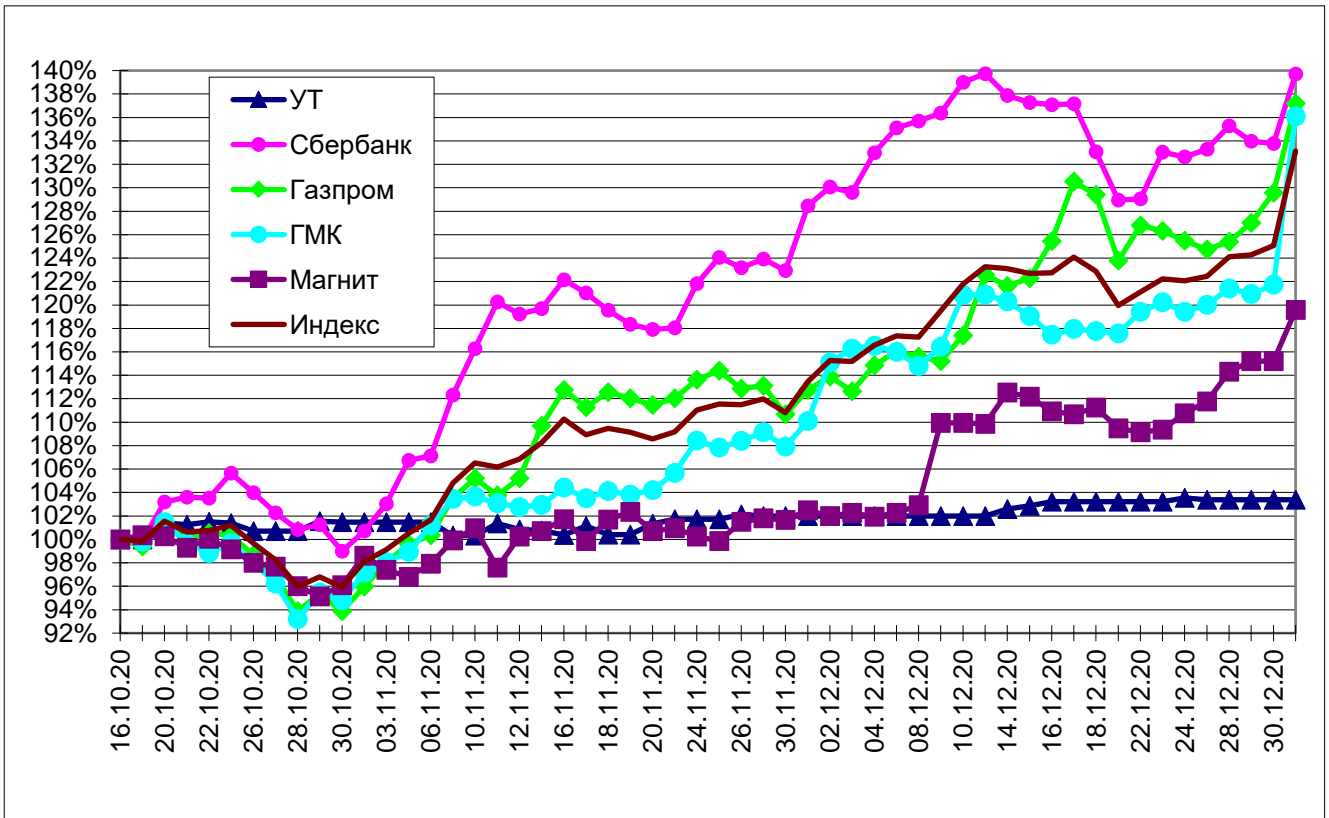
3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **283.6/225.5/(26544)<5478>**) в начале торгов **283.6-272.7/225.5-215.2/ (26544-25400) <5478-5395>** (**возможно**):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **272.7/214.2/(24870)<5370>**;
- не открывать длинные позиции;
- можно открывать короткие позиции, а **Стоп-лосс** около **285.8/227.8/**.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **275.0/216.9/(25550)<5437>**) и торгуется ниже **272.7/215.2/(25400)<5395>** (**маловероятно**):

5. **PTC/Бrent:** соотношение составляет **26.02**, опустившись ниже уровня скользящей средней ЕМА-400 на дневном графике. В такой ситуации мы продолжаем верить в сохранение зависимости рынка акций от Нефти. Таким образом, фондовый рынок очень сильно переоценен, и соотношение может продолжить движение вниз.

График изменения стоимости акций Газпрома, Сбербанка, ГМК Норникель, Магнита и «Портфеля УТ» *



* Акции для сравнения с Портфелем УТ считаются купленными по средневзвешенным ценам 19.10.2020 г:

График акций Сбербанка

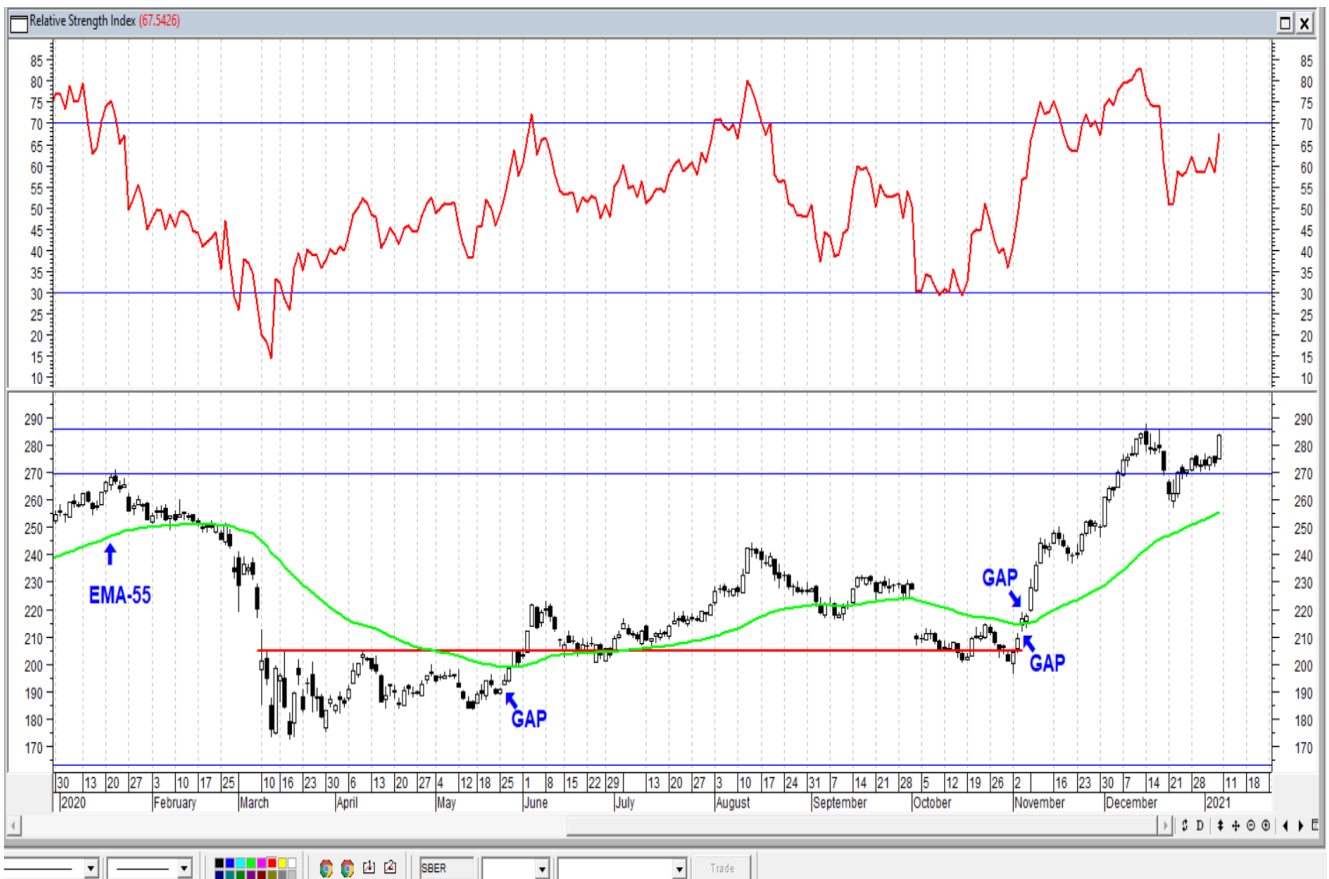


График акций Газпрома

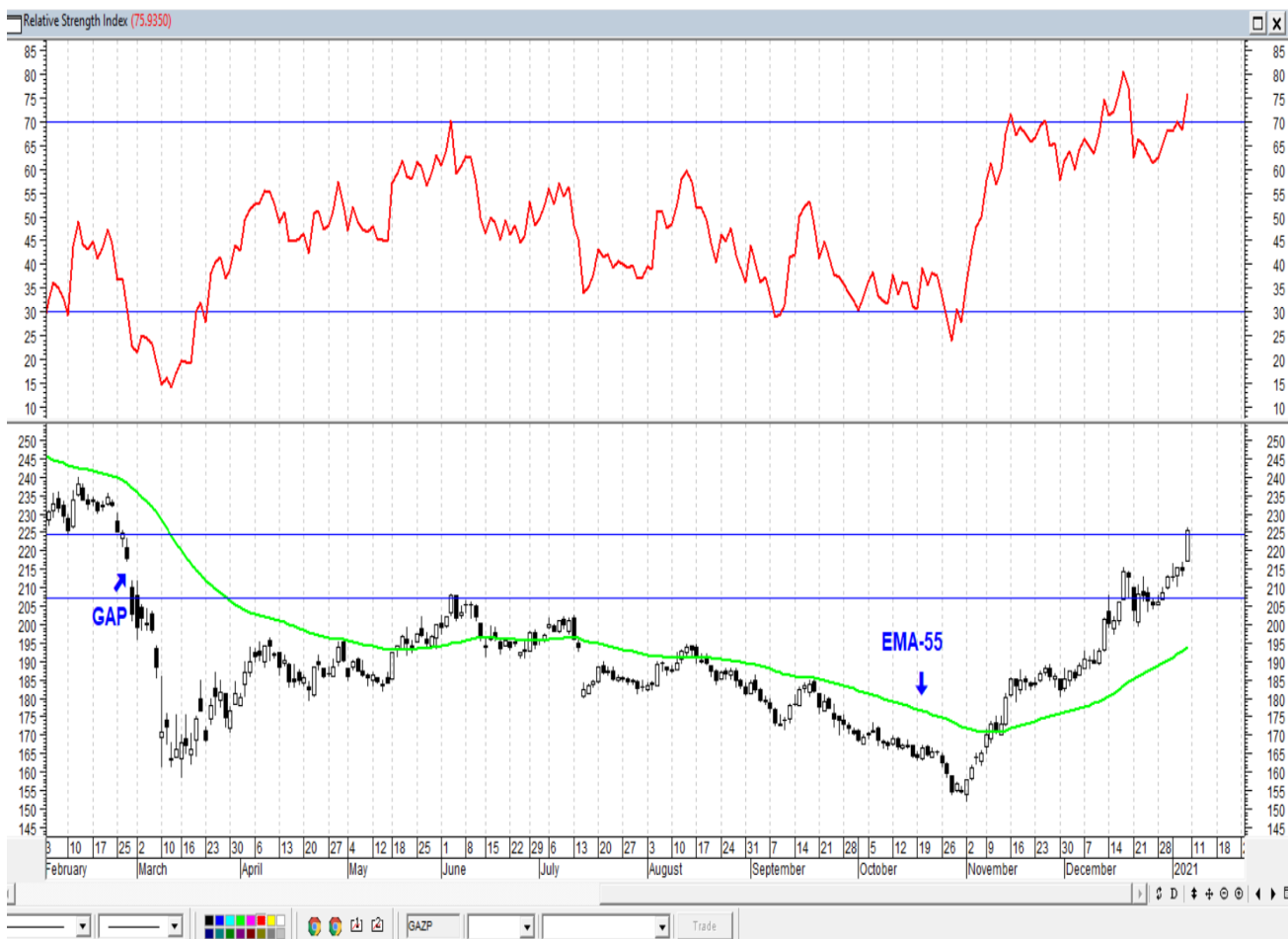


График акций Норникель



График акций Магнита

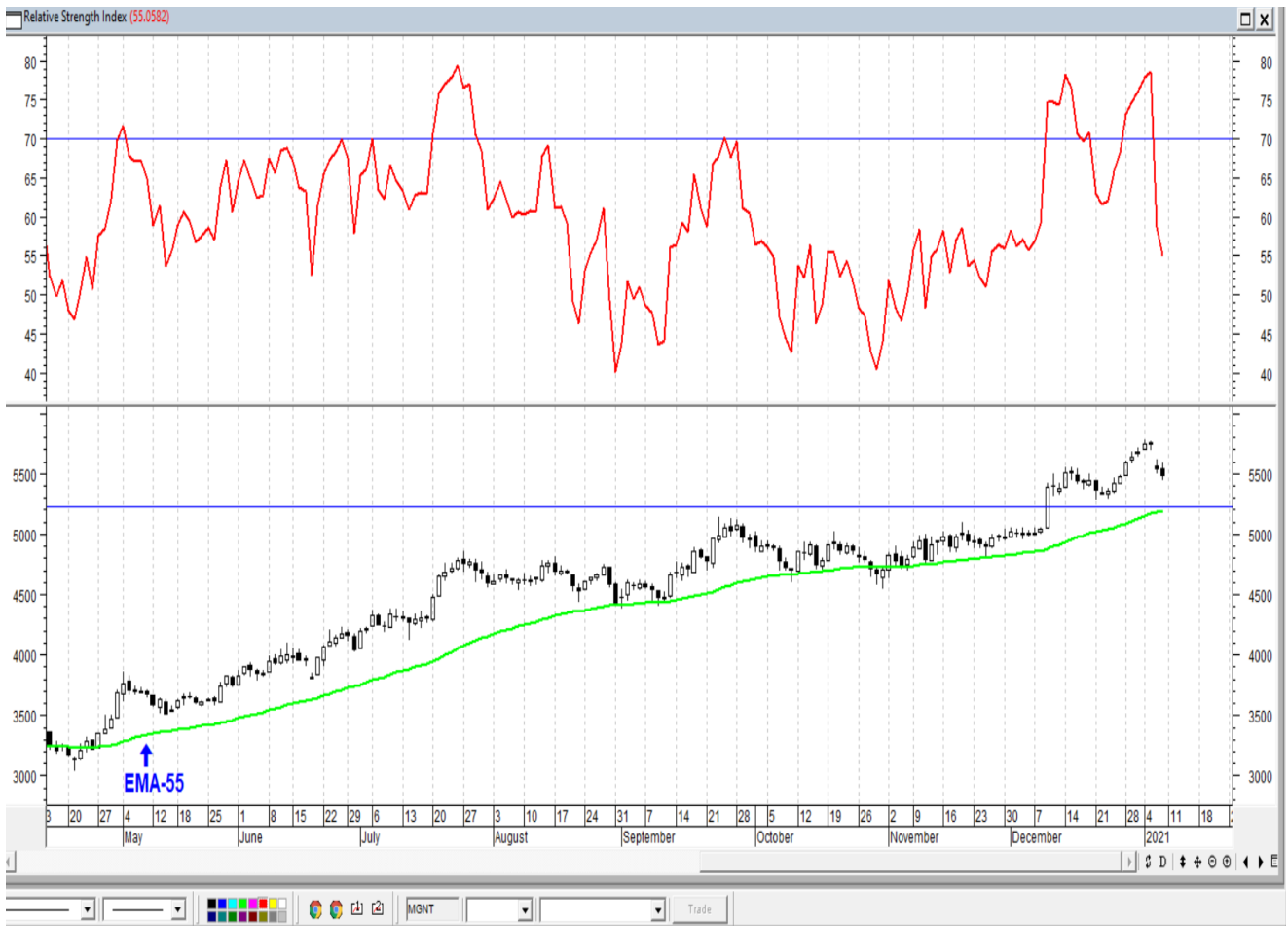


График соотношения РТС/Бrent



ОПИСАНИЕ РУБРИКИ

Рубрика «Убежденный технар» представляет собой ежедневные рекомендации по работе с акциями Сбербанка, Газпрома, ГК НорНикель и Магнита являющимися на текущий момент одними из самых ликвидных в фондовой секции ММВБ. Данные рекомендации представляют одну из возможных стратегий поведения на фондовом рынке, которую предлагает и использует ведущий рубрики Тарасов Роман. Рекомендации составляются ежедневно до 10.30 по московскому времени. Данная методика является информативной и не может служить указанием к непосредственному совершению сделок с акциями. Данные рекомендации не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате следования методике «Убежденный технар».

Для наглядности результатов инвестирования по рекомендациям "Убежденного технаря" предоставляется график изменения стоимости «Портфеля УТ», управление которым осуществляется на основании данной методики.

Начало управления – 19 октября 2020 года.

Первоначальный объем – 5 000 000 рублей.

Комиссия по операциям составляет 0.12%

Теперь Вы ежедневно можете видеть, как работает методика «Убежденный технар», а также текущее состояние «Портфеля УТ».

В случае Вашей заинтересованности в сотрудничестве на фондовом рынке ООО «УНИВЕР Капитал» и получении персональных рекомендаций от профессиональных портфельных управляющих просим Вас обращаться в Департамент брокерского обслуживания или в региональное представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Вашем городе.

Если Вы не хотите получать рассылку аналитических материалов, то просьба сообщить об этом по e-mail: msapatova@univer.ru.



ООО «УНИВЕР Капитал»

- Собственный капитал превышает 1.0 млрд RUB;
- Входит в ТОП-5 операторов ПАО Московская Биржа;
- Торговый оборот на ПАО Московская Биржа по итогам 2019 г. – более 10,0 трлн RUB;
- Участник торгов ПАО Московская Биржа, ПАО Санкт-Петербургская биржа, АО Национальная Товарная Биржа, АО Казахстанская фондовая биржа (KASE), Международного финансового центра «Астана» (AIX).

Рейтинг



Аудитор



Лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности No 045-12601-100000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности No 045-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление депозитарной деятельности No 045-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.

Заявление об ограничении ответственности

Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате прочтения материала лицом (лицами) и совершения им (ими) последующих действий на его основании.

Настоящее аналитическое исследование подготовлено ООО «УНИВЕР Капитал» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Аналитические выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УНИВЕР Капитал». Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг, иных финансовых инструментов, опционов, фьючерсов или ценных бумаг, производных от этих активов (деривативов), не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых Вами на основе настоящего документа, ООО «УНИВЕР Капитал» ответственности не несет. Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе.

Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. Наша Компания настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации. ООО «УНИВЕР Капитал» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УНИВЕР Капитал». Воспроизводить, копировать, цитировать, а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УНИВЕР Капитал» запрещено.

Центральный Офис

Адрес: 123112, г. Москва. Пресненская набережная, дом 8, строение 1, Помещение I N ("Башня Москва" Город Столиц комплекса "Москва-Сити"), 4 этаж

Телефон: (495) 792-55-50 (многоканальный)

Эл. почта: info@univer.ru

Сайт: www.univerc.ru

Контакты

Президент — Алексей Иванов, к.э.н.

тел.: (495)792-55-50 доб. 2277

e-mail: aivanov@univer.ru

Заместитель начальника Управления аналитических исследований — Роман Тарасов

тел.: (495) 792-55-50 доб. 4401

e-mail: rtarasov@univer.ru